

PENGARUH DER (*DEBT TO EQUITY RATIO*), TATO (*TOTAL ASSET TURNOVER*), ROI
(*RETURN ON INVESTMENT*) DAN ROE (*RETURN ON EQUITY*) TERHADAP PERUBAHAN
HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGES* YANG TERDAFTAR DI
BURSA EFEK INDONESIA PADA PERIODE 2012 – 2015



SKRIPSI

Diajukan untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat- syarat
guna memperoleh Gelar Sarjana Program Starta Satu (S-1)

Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi

Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Nama : Izhar Arifsyah Putra

NIM : 12412861

Program Study : Manajemen

FAKULTAS EKONOMI

UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH PONOROGO

TAHUN AJARAN 2015/2016

HALAMAN PENGESAHAN

Judul : Pengaruh DER (*Debt to Equity Ratio*), TATO (*Total Asset Turnover*), ROI (*Return On Investment*) dan ROE (*Return On Equity*) terhadap Perubahan Harga Saham pada Perusahaan *Food And Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2012 – 2015.

Nama : Izhar Arifsyah Putra

Nim : 12412861

Program Studi: Manajemen

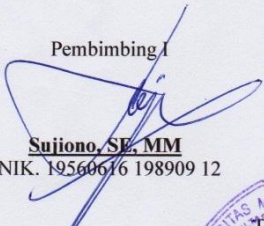
Isi dan format telah disetujui dan dinyatakan memenuhi syarat untuk diujikan guna memperoleh Gelar Sarjana Program Starta Satu (S-1)

Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi

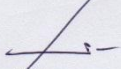
Universitas Muhammadiyah Ponorogo

Ponorogo, 20 Agustus 2016

Pembimbing I



Sujiono, SE, MM
NIK. 19560616 198909 12

Pembimbing II


Hadf Sumarsono, SE, MSi.
NIK. 19760508 200501 1 002

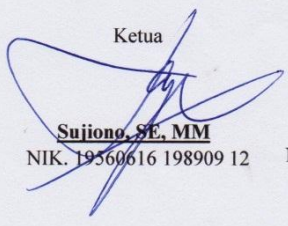
Mengetahui :
Dekan Fakultas Ekonomi





Titi Rapini, SE, MM
NIK. 19630505 199003 2 003

Dosen Penguji

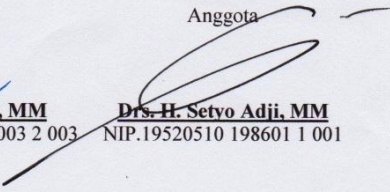
Ketua


Sujiono, SE, MM
NIK. 19560616 198909 12

Sekretaris


Titi Rapini, SE, MM
NIK. 19630505 199003 2 003

Anggota


Drs. H. Setvo Adji, MM
NIK. 19520510 198601 1 001

RINGKASAN

Pengaruh DER (*Debt to Equity Ratio*), TATO (*Total Asset Turnover*), ROI (*Return On Investment*) dan ROE (*Return On Equity*) terhadap Perubahan Harga Saham pada Perusahaan *Food And Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2012 – 2015. Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh DER (*Debt to Equity Ratio*), TATO (*Total Asset Turnover*), ROI (*Return On Investment*) dan ROE (*Return On Equity*) terhadap Perubahan Harga Saham pada Perusahaan *Food And Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2012 – 2015. Teknik analisis pada penelitian ini adalah analisis regresi linier berganda. Dari hasil perhitungan analisis regresi berganda diketahui mempunyai konstanta sebesar 0,106. Besaran konstanta menunjukkan bahwa jika variabel-variabel independen (DER, TATO, ROI dan ROE) diasumsikan nol, maka variabel dependen harga saham sebesar 0,106. Sehingga dapat disimpulkan bahwa variabel independen berpengaruh terhadap variabel dependen. Koefisien variabel DER sebesar 0,069, koefisien variabel TATO sebesar -0,084, koefisien variabel ROI sebesar 4,383 dan koefisien variabel ROE sebesar -1,485. Maka variabel *Return On Investment* (ROI) memiliki pengaruh yang paling dominan terhadap perubahan harga saham pada perusahaan perusahaan *Food And Beverages* yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada periode 2012 – 2015.

Kata kunci : DER (*Debt to Equity Ratio*), TATO (*Total Asset Turnover*), ROI (*Return On Investment*), ROE (*Return On Equity*), Perubahan Harga Saham

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warohmatullohi Wabarokatuh

Puji syukur Alhamdulillah kehadiran Allah SWT, yang telah melimpahkan rahmat, taufik serta hidayah-Nya sehingga dengan segala kemampuan serta kesungguhan hati, maka terselesaikanlah penyusunan skripsi untuk memenuhi tugas dan melengkapi sebagian syarat-syarat guna memperoleh Gelar Sarjana Program Strata Satu (S-1) Program Studi Manajemen Fakultas Ekonomi dengan judul **“Pengaruh DER (*Debt to Equity Ratio*), TATO (*Total Asset Turnover*), ROI (*Return On Investment*) dan ROE (*Return On Equity*) terhadap Perubahan Harga Saham pada Perusahaan *Food And Beverages* yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Periode 2012 – 2015”** dengan tiada halangan suatu apapun.

Dalam penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa skripsi ini tidak mungkin terselesaikan dengan baik tanpa dukungan, bimbingan, bantuan, serta do'a dari berbagai pihak selama penyusunan skripsi ini berlangsung. Pada kesempatan ini penulis hendak menyampaikan terima kasih kepada:

1. Ibu Titi Rapini, SE, MM. Selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
2. Bapak Hadi Sumarsono, SE, M.Si. selaku Kepala Program Studi Jurusan Manajemen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo sekaligus selaku dosen pembimbing II, atas segala arahan dan bimbingannya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar.

3. Bapak Sujiono, SE, MM. selaku dosen pembimbing I, atas segala arahan dan bimbingannya sehingga skripsi ini dapat terselesaikan dengan baik dan lancar.
4. Bapak dan ibu dosen Fakultas Ekonomi Universitas Muhammadiyah Ponorogo yang telah memberikan bekal ilmu pengetahuan selama penulis menuntut ilmu di Universitas Muhammadiyah Ponorogo.
5. Kedua orang tua yang selalu memotivasi, nasihat, semangat, do'a yang tiada henti, dan dukungannya selama ini.
6. Rekan seperjuangan Manajemen B angkatan 2012 yang selalu memotivasi dan memberi dukungan sehingga skripsi ini dapat terselesaikan tepat waktu.
7. Semua pihak dan teman-teman yang tidak bisa disebutkan penulis satu per satu, yang banyak memberikan bantuan sampai selesainya penulisan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih jauh dari sempurna, oleh karena itu dengan segala kerendahan hati penulis mengharapkan saran dan kritik yang bersifat membangun dari semua pihak demi kesempurnaan skripsi ini dimasa yang akan datang.

Ponorogo, 19 agustus 2016

Penulis



(Izhar Arifsyah Putra)

PERNYATAAN TIDAK MELANGGAR KODE ETIK PENELITIAN

Saya yang bertanda tangan dibawah ini menyatakan bahwa, skripsi ini merupakan karya saya sendiri (ASLI), dan isi dalam skripsi ini tidak terdapat karya yang pernah diajukan oleh orang lain untuk memperoleh gelar akademis disuatu institusi Pendidikan, dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis dan/atau diterbitkan oleh orang lain, kecuali yang secara tertulis diacu dalam naskah ini dan disebutkan dalam daftar pustaka.

Ponorogo, 19 Agustus 2016



Izhar Arifsyah Putra
NIM. 12412861

MOTTO

Tanpa Impian

Kita tak akan meraih apapun

Tanpa Cinta

Kita tak akan bisa merasakan apapun

Dan Tanpa Allah

Kita bukan siapa-siapa



PERSEMBAHAN

Dengan mengucapkan bismillah, ku persembahkan skripsi ini kepada:

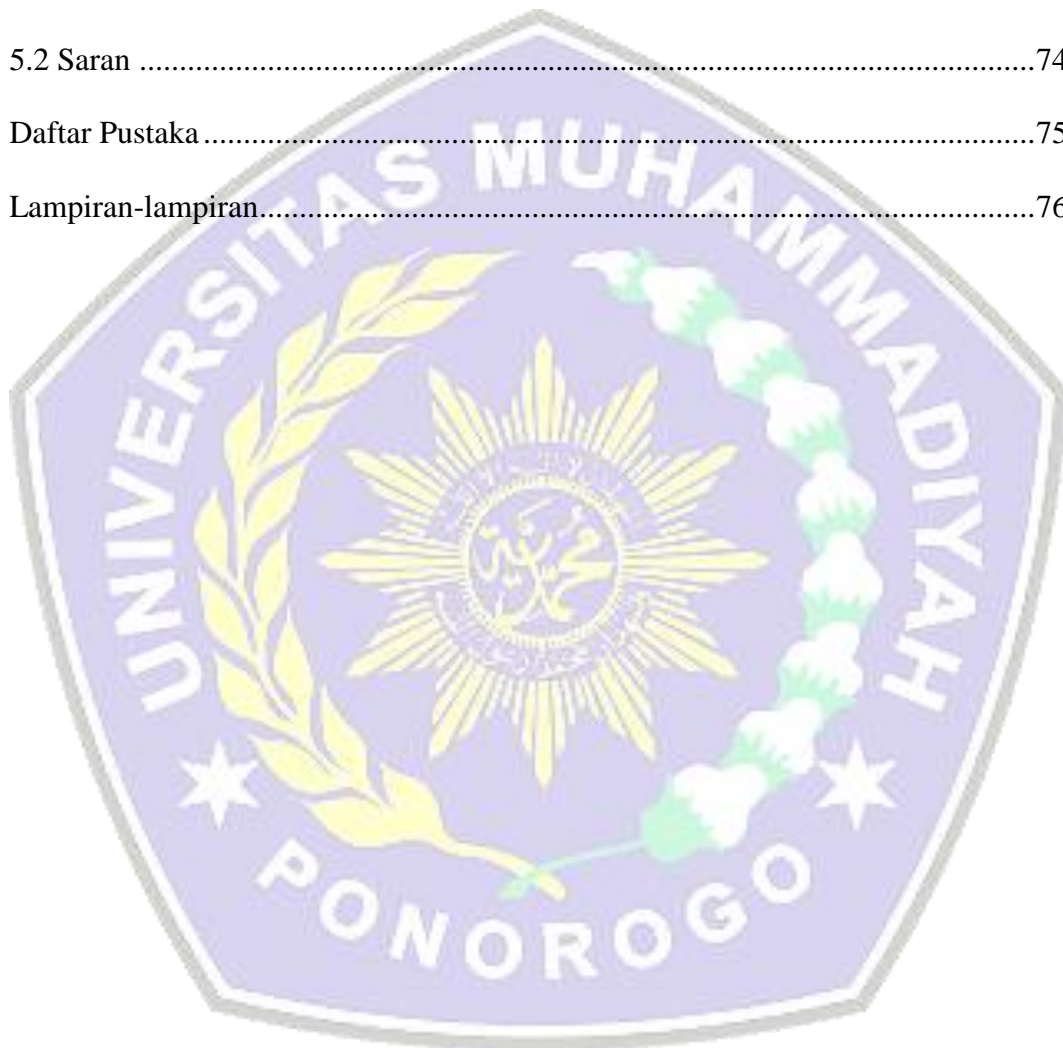
- ❖ Kedua orang tuaku terkasih dan tersayang Abi Ali Mukhsan dan Umi Kusmiyati yang telah membesarkan dan mencurahkan kasih dan sayangnya kepadaku.
- ❖ Nenekku tersayang Ny.Kadinem yang selalu mendoakanku.
- ❖ Keluarga Besar alm.Suyoso dan Sularti.
- ❖ Keluarga Besar Maulana dan Khayatin.
- ❖ Putri bapak Sadi yang selalu membantu, menyemangati dan mendoakanku.
- ❖ Sahabatku Sunarto, Wisnu H Wandowo, Hardoyo, Ruddy dan N Rokhim.
- ❖ Ririn yang membantu mencarikanku data skripsi, Eny yang selalu menyemangati dan Nita yang memberiku songkok waktu sidang.
- ❖ Sahabatku Kempleng, Sontani, Pehong, Pendi dan Danang.
- ❖ Pipit dan Gopi yang selalu memberi semangat.
- ❖ Kelompok ngaji Ustad Arisman (Oyik, Agus dan Bayu).
- ❖ Keluarga besar Manajemen B yang selalu kompak
- ❖ Keluarga KKN 26 Om Lulut, Bang Andi, Nindun, Mas Tri, Bunda, Wulan, Bu Bend, Dek Ana, Ulpe dan Adek Perel.
- ❖ Kelompok KWU 8 Melinda, Hadi, Abi, Eka dan Naryatul.

DAFTAR ISI

Halaman Pengesahan	i
Ringkasan.....	ii
Kata Pengantar	iii
Pernyataan Tidak Melanggar Kode Etik Penelitian	v
Motto.....	vi
Persembahan	vii
Daftar Isi.....	viii
Daftar Tabel	xi
Daftar Gambar.....	xii
Daftar Lampiran.....	xiii
BAB I PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan dan Manfaat penelitian	5
1.3.1 Tujuan Penelitian	5
1.3.2 Manfaat Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	7
2.1 Landasan Teori	7
2.1.1. Pengertian Manajemen Keuangan.....	7
2.1.2. Fungsi Manajemen Keuangan	7
2.1.3. Pengertian Pasar Modal.....	9

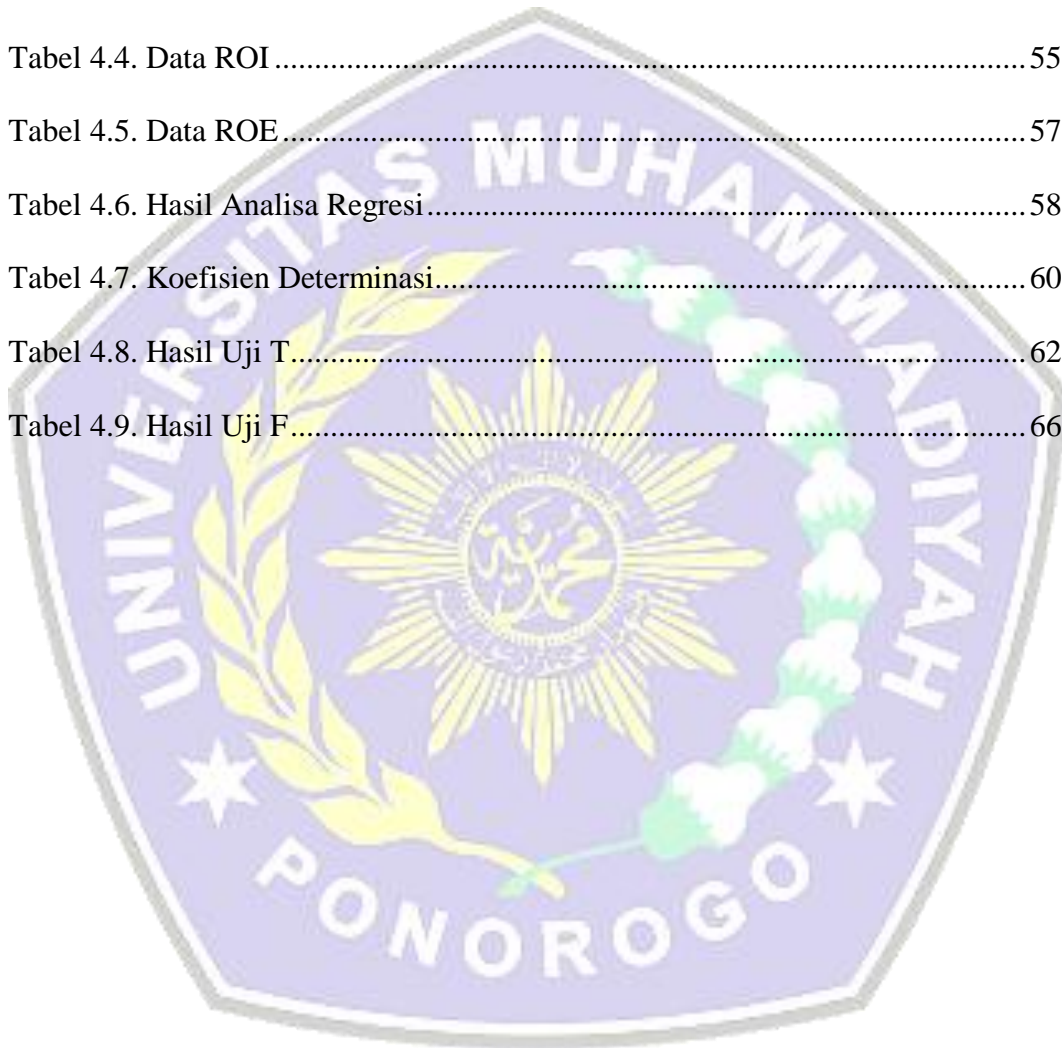
2.1.4. Pengertian Saham	10
2.1.5. Jenis-Jenis Saham	10
2.1.6. Pengertian Harga Saham	11
2.1.7. Pengertian Analisis Teknikal	11
2.1.8. Pengertian Analisis Fundamental.....	12
2.1.9. Pengertian Laporan Keuangan	12
2.1.10. Pengertian Rasio Keuangan	13
2.1.11. Jenis-Jenis Rasio Keuangan	14
2.2. Penelitian Terdahulu	22
2.3. Kerangka Pemikiran	23
2.4. Hipotesis	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	25
3.1. Ruang Lingkup Penelitian	25
3.2. Populasi dan Sampel Penelitian	25
3.3. Metode Pengambilan Data	26
3.4. Definisi Operasional Variabel	26
3.5. Metode Analisis Data	29
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN.....	31
4.1. Hasil Penelitian	31
4.1.1. Gambaran Umum Bursa Efek Indonesia.....	31
4.1.2. Sektor Industri di BEI	35
4.1.3. Sektor <i>Food And Beverages</i> di BEI.....	38
4.1.4. Deskripsi Variabel Penelitian.....	48

4.1.5. Hasil Analisis Data.....	58
4.2. Pembahasan Hasil Penelitian	68
BAB V Kesimpulan dan Saran	72
5.1. Kesimpulan	72
5.2. Keterbatasan Penelitian.....	73
5.2 Saran	74
Daftar Pustaka	75
Lampiran-lampiran.....	76



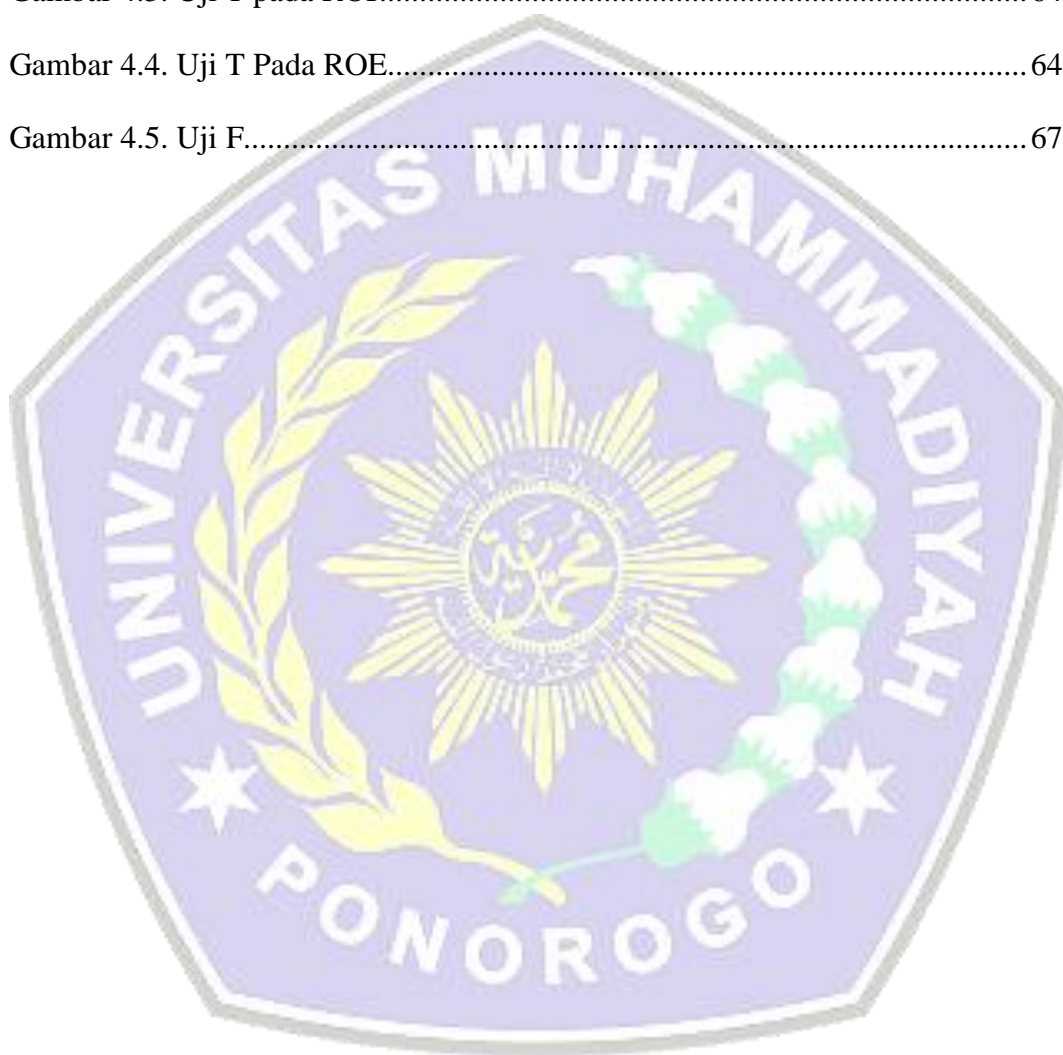
DATAR TABEL

Tabel 4.1. Daftar Harga Saham	49
Tabel 4.2. Data DER	51
Tabel 4.3. Data TATO	53
Tabel 4.4. Data ROI	55
Tabel 4.5. Data ROE	57
Tabel 4.6. Hasil Analisa Regresi	58
Tabel 4.7. Koefisien Determinasi	60
Tabel 4.8. Hasil Uji T	62
Tabel 4.9. Hasil Uji F	66



DAFTAR GAMBAR

Gambar 4.1. Uji T pada DER.....	63
Gambar 4.2. Uji T pada TATO	63
Gambar 4.3. Uji T pada ROI.....	64
Gambar 4.4. Uji T Pada ROE.....	64
Gambar 4.5. Uji F.....	67



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1 Hasil Uji Asumsi Klasik	77
Lampiran 2 Tabel r	79
Lampiran 3 Tabel T	81
Lampiran 4 Tabel F	83

